

# 普惠证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 22 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 鹏华普惠封闭   |
| 基金主代码      | 184689   |
| 交易代码       | 184689   |
| 基金运作方式     | 契约型封闭式   |
| 基金合同生效日    | 1999 年 1 月 6 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 2,000,000,000.00 份   |
| 投资目标       | 为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。   |
| 投资策略       | 本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资思路，以宏观经济、政策研究和行业研究作为投资方向的指导，以市场、技术、管理、机制等为主体内容的核心竞争力作为成长性企业的选择标准，同时兼顾具有稳固基础但被市场低估的质优和绩优个股。本基金在投资组合构建中注意引入投资组合理论思想和辅助工具，根据市场变化灵活调整各类财产的投资比例，注重基金财产的流动性，以优化投资组合的风险和收益特征。 |
| 基金管理人      | 鹏华基金管理有限公司   |
| 基金托管人      | 交通银行股份有限公司   |

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，可简称为“基金普惠”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2012年10月1日—2012年12月31日） |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -39,067,764.89              |
| 2. 本期利润         | 104,242,740.24              |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0521                      |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,907,954,571.24            |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9540                      |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①—③ | ②—④ |
|-----------|------------|---------------|----------------|---------------------------|-----|-----|
| 过去三个<br>月 | 5.78%      | 2.19%         | -              | -                         | -   | -   |

注：基金合同中未规定业绩比较基准。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同于 1999 年 1 月 6 日生效。

2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务             | 任本基金的基金经理期限      |      | 证券从业年限 | 说明  |
|----|----------------|------------------|------|--------|---|
|    |                | 任职日期             | 离任日期 |        |   |
| 杨俊 | 本基金基金经理、研究部总经理 | 2011 年 12 月 10 日 | -    | 10     | 杨俊先生，国籍中国，澳大利亚麦考瑞大学商学硕士，10 年证券从业经验。2002 年 10 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任行业研究员、社保基金组合投资经理助理、投资经理，现任鹏华基金管理 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 有限公司研究部总经理、投资决策委员会委员，2011 年 12 月起担任鹏华普惠基金基金经理。杨俊先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配各环节得到公平对待。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 3 次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度，市场震荡回升。举世瞩目的“十八大”在十一月召开，此前各项政策相对积极，市场保持震荡走势。十二月，经济数据回暖得到持续验证，更重要的是，新一届国家领导人市场化改革的施政方向初显，改变了投资者对中国经济未来的预期，市场终于迎来了 2012 年度最快最迅猛的上涨，十二月上证指数涨近 15%，全年最终得以阳线报收。

四季度，普惠基金大幅增加了权益类资产配置，结构上增加了金融地产、汽车、建筑建材等周期性行业的配置，降低了行业景气度较差的白酒权重，结构调整基本符合市场变化方向，但前瞻性有待进一步提高。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 5.78%，同期上证综指上涨 8.77%，深圳成指上涨 5.04%，沪深 300 指数上涨 10.02%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计 2013 年一季度宏观经济将继续缓慢复苏，市场估值水平仍然处于低位。考虑到一季度资金相对宽松，新政仍处于蜜月期，市场仍具备阶段性上行的潜力。但随着市场的逐步上行，投资者乐观情绪将逐步淡化，不排除市场存在冲高回落的可能。

从估值看，市场估值水平不高，尤其是金融、地产、汽车、家电、商业、食品、服装、软件等行业处于历史较低水平，可作为基础的资产配置，对于业绩成长性好的公司，更可以重点持仓。同时，我们也将保持对市场的警惕，尤其是那些 2012 年涨幅较大，或者可能受到政策抑制的行业和个股。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）            | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 1,493,998,749.65 | 77.10        |
|    | 其中：股票             | 1,493,998,749.65 | 77.10        |
| 2  | 固定收益投资            | 388,135,750.00   | 20.03        |
|    | 其中：债券             | 388,135,750.00   | 20.03        |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 4  | 买入返售金融资产          | -                | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -            |
| 5  | 银行存款和结算备付金合计      | 46,468,986.19    | 2.40         |
| 6  | 其他资产              | 9,027,013.12     | 0.47         |
| 7  | 合计                | 1,937,630,498.96 | 100.00       |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码  | 行业类别           | 公允价值（元）          | 占基金资产净值比例（%） |
|-----|----------------|------------------|--------------|
| A   | 农、林、牧、渔业       | 20,509,865.64    | 1.07         |
| B   | 采掘业            | -                | -            |
| C   | 制造业            | 598,636,488.58   | 31.38        |
| C0  | 食品、饮料          | 123,897,000.00   | 6.49         |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 50,183,111.36    | 2.63         |
| C2  | 木材、家具          | -                | -            |
| C3  | 造纸、印刷          | -                | -            |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 29,245,281.00    | 1.53         |
| C5  | 电子             | 8,290,341.60     | 0.43         |
| C6  | 金属、非金属         | 67,103,424.56    | 3.52         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 244,406,920.00   | 12.81        |
| C8  | 医药、生物制品        | 75,510,410.06    | 3.96         |
| C99 | 其他制造业          | -                | -            |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 40,565,453.96    | 2.13         |
| E   | 建筑业            | 176,919,096.40   | 9.27         |
| F   | 交通运输、仓储业       | -                | -            |
| G   | 信息技术业          | 65,474,000.00    | 3.43         |
| H   | 批发和零售贸易        | 53,107,761.78    | 2.78         |
| I   | 金融、保险业         | 356,234,180.79   | 18.67        |
| J   | 房地产业           | 66,356,000.00    | 3.48         |
| K   | 社会服务业          | 116,195,902.50   | 6.09         |
| L   | 传播与文化产业        | -                | -            |
| M   | 综合类            | -                | -            |
|     | 合计             | 1,493,998,749.65 | 78.30        |

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 数量（股）      | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|------------|----------------|--------------|
| 1  | 601166 | 兴业银行  | 7,999,891  | 133,518,180.79 | 7.00         |
| 2  | 600104 | 上汽集团  | 4,999,750  | 88,195,590.00  | 4.62         |
| 3  | 000069 | 华侨城 A | 10,999,987 | 82,499,902.50  | 4.32         |
| 4  | 600016 | 民生银行  | 10,000,000 | 78,600,000.00  | 4.12         |
| 5  | 000651 | 格力电器  | 3,000,000  | 76,500,000.00  | 4.01         |
| 6  | 601668 | 中国建筑  | 16,999,915 | 66,299,668.50  | 3.47         |
| 7  | 601169 | 北京银行  | 6,000,000  | 55,800,000.00  | 2.92         |
| 8  | 600048 | 保利地产  | 4,000,000  | 54,400,000.00  | 2.85         |
| 9  | 601318 | 中国平安  | 1,200,000  | 54,348,000.00  | 2.85         |
| 10 | 002065 | 东华软件  | 3,400,000  | 47,804,000.00  | 2.51         |

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 59,293,750.00  | 3.11         |
| 2  | 央行票据      | 39,948,000.00  | 2.09         |
| 3  | 金融债券      | 288,894,000.00 | 15.14        |
|    | 其中：政策性金融债 | 288,894,000.00 | 15.14        |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债       | -              | -            |
| 8  | 其他        | -              | -            |
| 9  | 合计        | 388,135,750.00 | 20.34        |

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）     | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 120229 | 12 国开 29 | 1,200,000 | 118,488,000.00 | 6.21         |
| 2  | 110302 | 11 进出 02 | 500,000   | 50,225,000.00  | 2.63         |
| 3  | 110406 | 11 农发 06 | 500,000   | 50,215,000.00  | 2.63         |
| 4  | 010308 | 03 国债(8) | 484,200   | 48,589,470.00  | 2.55         |
| 5  | 120301 | 12 进出 01 | 400,000   | 40,000,000.00  | 2.10         |

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

##### 5.8.1

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

##### 5.8.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 596,633.60   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 8,430,379.52 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 9,027,013.12 |

### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于可转股期的可转换债券。

### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末股票投资前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的封闭式基金份额         | 7,500,000.00 |
| 报告期期间买入总份额                 | -            |
| 报告期期间卖出总份额                 | -            |
| 报告期期末管理人持有的封闭式基金份额         | 7,500,000.00 |
| 报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%） | 0.38         |

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- （一）《普惠证券投资基金基金合同》；
- （二）《普惠证券投资基金托管协议》；
- （三）《普惠证券投资基金 2012 年第 4 季度报告》（原文）。

## 7.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

## 7.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com.cn>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司  
2013 年 1 月 22 日